

Erasmus Capital Plus

		28/06/2024	Part R	Part I	Part E
Actif net du fonds	9,7 M€	Valeur Liquidative	105,7	1173,56	111,0
		Performances mensuelles	0,5%	0,6%	0,5%

GERANT



Anis MLAHFI

OBJECTIF DE GESTION

Erasmus Capital Plus a pour objectif de superformer l'€STR capitalisé +2%, sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans, associée à une volatilité cible annuelle comprise entre 3 et 5%.

RISQUES

Indicateur de risque SRI:



Signatory of:



COMMENTAIRE DE GESTION

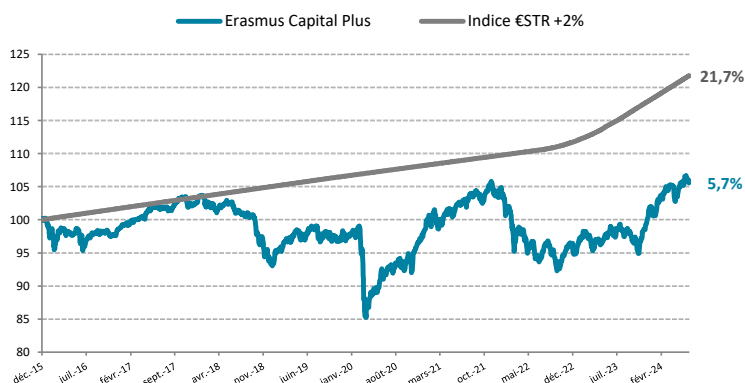
En juin, les résultats des élections parlementaires européennes ont révélé une progression notable des partis extrémistes, en particulier de l'extrême droite, qui devrait occuper plus du quart des sièges. En France, cette situation a conduit le président Macron à appeler à des élections législatives anticipées, et en Allemagne, la coalition au pouvoir a été affaiblie.

Ces changements politiques ont eu des répercussions économiques immédiates, augmentant l'incertitude et la volatilité sur les marchés. Le taux français à 10 ans est passé de 3.09% à 3.22% (+13 points de base en 24 heures). L'EURUSD a légèrement baissé de 1.08 à 1.0713 (-1.2%). La volatilité implicite de l'Eurostoxx a atteint 18.29%, et le Stoxx 600 a baissé de 0.27%, tandis que le CAC40 a chuté de 1.35%.

Le marché français a attiré particulièrement l'attention, avec un volume moyen échangé sur le CAC40 en hausse de 41% par rapport au mois précédent.

Erasmus Capital affiche une performance de +0.45% sur le mois de juin tirée par la hausse des marchés des actions européennes et américaines (Invesco S&P 500 +6.6% ; Invesco Nasdaq 100 +10.5%) et le secteur des semiconducteurs (TSMC +15.08% ; ASML Holding +10.73%).

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part R	7,4%	0,9%	1,4%	0,6%
Indice	6,2%	3,8%	2,8%	1,9%
Part R - Volatilité	5,8%	7,6%	6,5%	5,8%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part R	0,4%	3,7%	7,4%	2,8%	7,4%	5,7%
Indice	0,4%	3,0%	6,2%	11,8%	15,0%	21,7%

PERFORMANCES CALENDRIÈRES (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Part R	8,3%	-9,4%	6,4%	1,1%	4,3%	-8,9%	3,7%	-1,3%	0,2%
Indice	3,0%	2,0%	1,4%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	0,1%

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023	2,5%	-0,1%	-0,4%	-0,3%	0,8%	1,1%	0,9%	-0,8%	-1,5%	-1,9%	3,9%	3,0%
2024	0,9%	1,1%	1,3%	-1,4%	1,3%	0,4%						

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

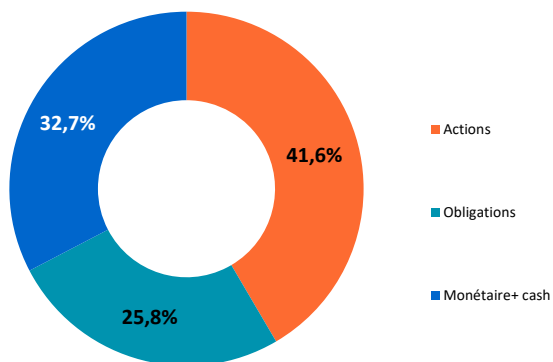
www.erasmusgestion.com

Les performances sont calculées nettes de frais.

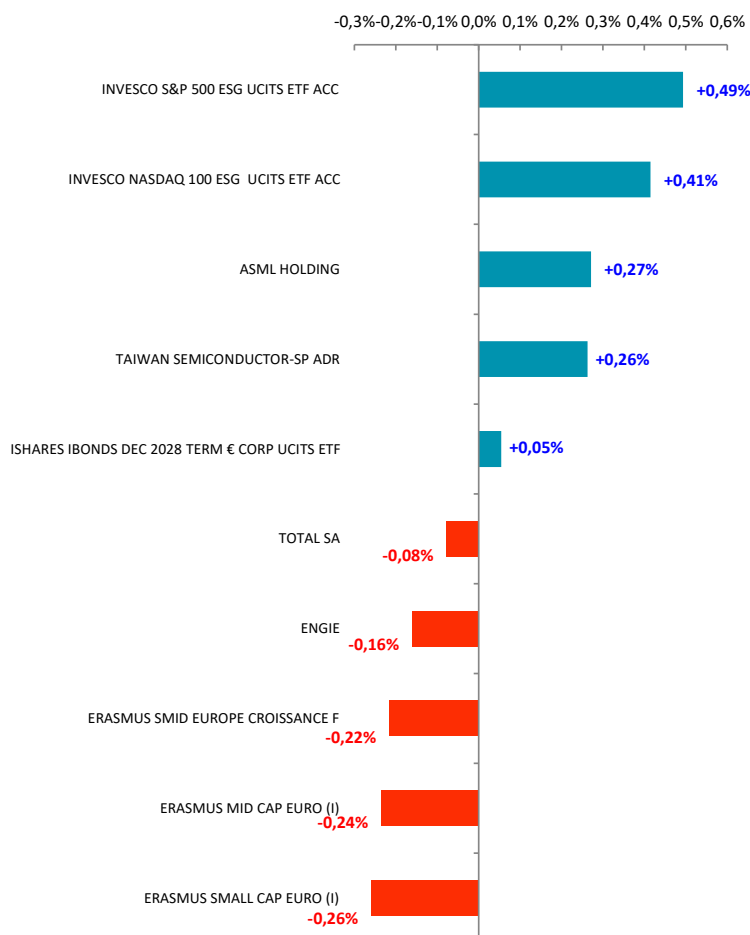
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris.

Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

Allégements

PRINCIPALES POSITIONS

AXA COURT TERME C 2DEC	19,9%
INVESCO S&P 500 ESG ACC	9,1%
REGARD SOUVERAINS EURO 5-7	8,1%
ISHRS IBND DEC28 CORP-EURACC	7,7%
ERASMUS SMID CROS EUR-PRT F	5,8%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	5,6%

CARACTERISTIQUES

Forme juridique FCP de droit français	Indice de référence €STR capitalisé +2%	Dépositaire / Valorisateur BNP - Paribas SA	Frais d'entrée 1,5% max
Nombre de parts 71 661 Parts R \ 50 Parts I \ 19 476 Parts E	Devise de référence Euro	Fréquence de valorisation Quotidienne	Frais de sortie Néant
Affectation des sommes distribuables Capitalisation	Durée de placement conseillée Supérieure à 3 ans	Centralisation des ordres Jusqu'à 11h15 (Paris)	Frais de gestion Part R 1,50% Part I 0,30% Part E 0,90%
Code ISIN Part R : FR0013053220 Part I : FR0013053238 Part E : FR0013460953	Date de création mardi 15 décembre 2015	Règlement / Livraison J + 1	Frais de surperformance 20% de la superperformance au-delà de l'indice (€STR +2%) si la performance est positive
Code Bloomberg Part R : ERAPATR FP Equity Part I : ERAPATI FP Equity Part E : ERAPATE FP Equity			